



Éves jelentés



2013



Tartalom

1. Elnöki köszöntő	3
2. Piaci környezet	5
3. A KELER Csoport átalakulása: tevékenység-átruházás	7
4. Szabályozói környezet	8
5. A KELER KSZF gazdálkodása	10
6. Kockázatkezelés	12
7. Szabályozott piaci, gáz- és energiapiaci elszámolások	14
8. Ügyfélkapcsolatok	17
9. Nemzetközi kapcsolatok	18
10. Informatika	19
11. Humánpolitika	20
12. Belső ellenőrzés	21
13. Biztonsági menedzsment	22
14. Környezetvédelem	23
15. A KELER KSZF Felügyelő Bizottságának 2013. évi jelentése	24
16. Független könyvvizsgálói jelentés	25
17. Mérleg	26
18. Eredménykimutatás	30
19. Cash-flow kimutatás	32
20. A KELER KSZF szervezeti felépítése	33
21. Vezetőség	34
22. Általános információk	35



Elnöki köszöntő



A 2013. évben a globális gazdaságot mérsékelt növekedés és lassuló infláció jellemezte, miközben Európa továbbra is a magas államadóssággal küzdő EU tagországok pénzügyi problémái miatt kialakult belső válsággal küzdött. A hazai gazdaságban azonban a növekedés beindulását tapasztalhattuk meg, melynek háttérében elsősorban az export és a beruházások bővülése áll. A KELER Csoport működése szempontjából meghatározó jelentősége volt a 2013. évnek a Monetáris Tanács folyamatos – bár mértékében csökkenő – kamatvágási stratégiája, amelynek közvetett hatására a KELER pénzügyi tevékenysége ismét túlteljesítette az előzetes elvárásokat.

A KELER Csoport 2013. évét ismételten a távlati célú stratégiai fejlesztések jellemezték, amelynek köszönhetően a vállalatcsoport jelentős előrelépéseket tett afelé, hogy az egyre kiélezettebb nemzetközi versenyben is megőrizhesse versenyképességét és a legújabb piaci sztenderdeknek megfelelő, magas szakmai színvonalon szolgálhassa ki az érintett piacokat.

Az európai tőkepiac egységesítését megcélzó TARGET-2 Securities (továbbiakban: T2S) projekt hazai megvalósítására létrejött Stratégiai Modernizációs Program komoly előrelépéseket tett az elmúlt év során, mind a szabályozói elvárásnak való megfelelés, mind a számlavezető rendszerek cseréjét illetően. 2013 augusztusában sikeresen lezárult a Számlavezető rendszer csere projekt I. szakasza, amelynek eredményeképpen eldőlt, hogy 2015-ben a KELER a TATA Consultancy Services Ltd. (TCS) BaNCS nevű megoldására cseréli jelenlegi kulcsrendszereit. A megoldással egy nemzetközileg elismert beszállító komoly referenciákkal rendelkező, iparági szabványoknak és legjobb gyakorlatnak megfelelő, a hazai piac igényei szerint testre szabott dobozos terméke biztosítja majd az alapot a KELER jövőbeli működéséhez.

A 2013. évben a KELER korábbi allettétkezelési szolgáltatóját egy új partner, a SIX Securities Services (SIX-SIS) váltotta fel, amely stratégiai partnerként hozzájárul a KELER Csoport által kitűzött üzleti célok megvalósításához.

A KELER mindeközben a hazai piacon is innovatív projektet vitt véghez: 2013 áprilisában élesítette a Wide Application Routing Platform (továbbiakban: WARP) elnevezésű alkalmazás I. verzióját, amit az évben még két további fejlesztési csomag követett. A KELER termékpalettájának további szélesítésével ismét lehetősége nyílik egy új piaci szegmensben is szolgáltatóként megjelenni. Az integrált és automatizált platform révén a befektetési alapok kezelője, forgalmazója, letétkezelője és a KELER között közvetlen kapcsolat épül ki, amely nem csak a forgalmazási folyamat, de a befektetett pénzeszközök a jelenleginél hatékonyabb felhasználását is segítheti.

Az Európai Bizottság több éves előkészítő munka után hatályba léptette az európai klíringházakat szabályozó rendeletét, az European Market Infrastructure Regulation-t (a továbbiakban: EMIR). A jogszabályban előírt feltételeknek való teljes megfelelés érdekében az elszámolóházi és az értéktári tevékenység szervezetileg elkülönült: 2013. január 1. óta a KELER KSZF önálló klíringházként funkcionál, míg a hagyományos értéktári szerepköröket továbbra is a KELER látja el. A KELER KSZF tulajdonosai határoztak a szükséges tőkeemelésről is, illetve a szabályozáshoz kapcsolódóan még számos egyéb változásra volt szükség az év során amelyeket a Csoport mind sikeresen teljesített.

A KELER KSZF számára szintén kiemelt jelentőségű feladat volt a BÉT számára a háttérinfrastruktúra megteremtése a XETRA® kereskedési rendszerre való átálláshoz. A BÉT irányításával és a KELER KSZF támogatásával a tőzsdei kereskedőcégek teljes körű tesztelést tudtak végezni, melynek eredményeként problémamentesen debütált az új kereskedési rendszer.

A KELER Csoport ügyfelei szempontjából szintén a nagy jelentőségű fejlesztések közé sorolható az ügyfél-kommunikációs csatorna, a KID modernizációja, amely rendszer fejlesztései közül sok már a 2013-évben élesedett, a 2014. évben pedig további fejlesztésekre készülnek.

A KELER Csoport 2013-ban online és személyes úton is megkereste partnereit, hogy a tőke-, gáz-, és energiaipari ügyfelei észrevételeinek, igényeinek átfogó feltérképezése által visszacsatolást kaphasson a cégcsoport

szolgáltatásaival, fejlesztési irányjaival kapcsolatban. A felmérésen tapasztalt visszajelzések elemzését követően konkrét akciótervek kidolgozására került sor, amelyek végrehajtására megvalósítási ütemterv jött létre, előmozdítva az ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények beépülését a KELER Csoport működésébe.

Ezúton is szeretném megköszönni a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiaci szereplőinek és a KELER Csoport összes munkatársának, hogy elősegítették, hogy a vállalatcsoport, ebben az évben is, magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálni végezhesse munkáját.

Lantos Csaba

elnök



Nemzetközi kitekintésben a 2013-as év – az előző időszakhoz hasonlóan – a magas államadóssággal küzdő EU tagországok pénzügyi problémái miatt válságba került Európai Unió egységének megőrzéséről és a közös fizetőeszköz stabilitásának helyreállításáról szólt. Az év elején Ciprus pénzügyi problémáiról szóltak a hírek, amikor a szigetország fenntarthatatlan üzleti modellre épülő bankrendszere már az összeomlás szélére került. A helyzet stabilizálása érdekében a nagyobb betétekkel rendelkezők kénytelenek voltak lemondani pénzük nagy részéről, magánszemélyek és vállalkozások egyaránt.

Azonban a 2013-as év az Európai Unió számára a bankunió éve is volt egyben. Elfogadták és hatályba léptették az új tőke-megfelelési követelményeket, valamint 2014-ben megkezdheti működését az egységes bankfelügyelet. Az uniós jogalkotó intézményeknek sikerült megállapodniuk a bankszanálási-, és mentési irányelvről és a betétgaranciák szabályairól.

Magyarország számára meghatározó döntés volt uniós szempontból, hogy nyáron, kilenc év után kikerült a túlzottdeficit-eljárásból.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA az előző évi záró értékéhez képest 26,5%-os emelkedést ért el 2013-ban, melynek köszönhetően történelmi csúcson zárt az év utolsó kereskedési napján 16 576,66 ponton. Ezzel párhuzamosan a jelentősebb európai tőzsdék indexei is pluszba lendültek, a frankfurti DAX például 25,48%-os, míg a londoni FTSE 14,43%-os erősödést mutatott. Ennek következtében az előbbi 9 552,16 ponttal, míg az utóbbi 6 749,10 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelem 2013-ban is az euró gyengélkedéséről szólt. A svájci frankkal szemben az előző 1,2084-es záró szint felett – a vizsgált időszakot tekintve – egyetlen napon sem jegyezték, az évet pedig 1,2272-es kurzuson zárta az euró. A dollárral szembeni árfolyam ennél látványosabban alakult. Tavasszal még úgy tűnt, hogy magára talál az európai fizetőeszköz, azonban az év végére a lendület elfogyott és 1,3754-es év végi záró szint alakult ki, ami 4,16%-os gyengülés az év eleji szinthez képest.

A nemzeti fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év folyamán viszonylag stabil maradt (a 2013-as záróárhoz képest +/-3,6%-on belül mozgott) és a 2012-es 291,29-es záró árfolyamhoz képest 2,1%-ot gyengülve 297,32 Ft-on zárt. Az év során a leggyengébben március során teljesített a hazai fizetőeszköz, ekkor (lokális maximumként) 307,85-ös árfolyam is kialakult. A legjobban rögtön ezután május során teljesített a forint, amikor is 288,15-ön is jegyezték az euróval szemben. A svájci fizetőeszköz forinthez viszonyított árfolyama alacsonyabb kurzuson ugyan, de gyakorlatilag együtt mozgott az euróval. Az éven belül az árfolyam alakulás a 230,32-251,92 közötti sávban alakult. Az év végén az MNB középárfolyam 242,5 Ft-on zárt, ami a tavalyi 241,06-os MNB középárfolyamhoz képest 0,6%-os forinterősödést jelent. Az amerikai fizetőeszköz is hasonló pályát járt be, mint az előző két deviza, de arányait tekintve árfolyama némileg szélesebb skálán mozgott. Az ármozgás éves terjedelme 12,38% volt. Kiemelendő azonban, hogy az év vége felé a másik két devizával ellentétben a dollár árfolyama gyengült a forinthez képest, így 216,89-es záró árával 1,79%-ot gyengült a forinttal szemben az előző év azonos időszakához képest.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2013 során a folyamatos alapkamat csökkentés mellett tette le a voksát és az év során tizenkétszer csökkentette annak mértékét. Azonban a kamatvágások mértéke csökkenő tendenciát mutatott: a kezdeti 25 bázispontos kamatvágásokat felváltották a 20 bázispontos csökkentések az év végére. Ennek eredményeképpen a 2012. év végi 5,75%-ról 2013. december 31-ére már 3,00%-ra csökkent az alapkamat.

A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében a korábbi évekkel ellentétben csökkent a külföldiek aránya. A forintban denominált állampapírok állománya egy év leforgása alatt 19,63%-kal 20 950,2 Mrd Ft-ra nőtt. Míg 2012 végén az állomány 28,84%-át (5 050,4 Mrd Ft) jegyezték külföldiek, addig decemberre ez az arány 25,47%-ra (5 336,4 Mrd Ft-ra) csökkent. Ami a lejáratí összetételt illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben 50% körül alakult. A 2 év feletti portfólión belüli súlya 9%-ra volt tehető, míg a hosszabb lejáratok közt átrendeződés volt tapasztalható az 5 év fölötti papírok javára.



A Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvényindexe a BUX 2013-ban 18 564,08 ponton zárt, ami 2,15%-kal volt magasabb, mint a 2012. évi záró érték. Az index tavalyi csúcsát júniusban érte el 19 743,65 pontos értékkel, azonban júliusban is hasonló magasságot (19 717,4 pont) sikerült elérnie. Kiemelendő még az év eleji rally is, amikor a 2012-es záróárhoz képest 14 kereskedési nap leforgása alatt 8,2%-ot erősödött az index, egészen 19 664,12 pontra. Az index 18 500 pont alá süllyedt, két esetben még a 18 000 pontos szint alá is esett. Az éves abszolút mélyponton a BUX 17 815,69 ponton állt. A korábbi évekkal összehasonlítva az ingadozás alacsony volt, az éves változás terjedelme 10,39% volt a 2013-as év végi záróárhoz viszonyítva.

A BUX index alakulása 2013 során



3. A KELER Csoport átalakulása: tevékenység-átruházás

A KELER Csoport életének jelentős állomásaként 2013. január 1-jére létrejött az európai gyakorlatnak is teljes egészében megfelelő hazai klíringház, miután az anyavállalat Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (a továbbiakban: KELER) – tevékenység-átruházás révén – átadta a teljes garantált piaci elszámolási üzletágát a KELER KSZF részére. Az átruházás egy hosszú, kétlépcsős folyamat végére tett pontot, azáltal, hogy a 2008-ban létrehozott központi szerződő fél funkciót betöltő KELER KSZF, 2013. január 1-től már a garantált piacok elszámolását is egy szervezetben végzi.

A tevékenység-átruházási folyamat mind a KELER Csoport szervezeti, mind a szabályozási struktúráját teljes vertikumban érintette. 2013. január 1-jét követően a KELER által nyújtott központi értéktári és banki szolgáltatások, valamint a KELER KSZF által végzett elszámolási és garanciavállalási tevékenységek teljes mértékben szétváltak, mely változásokat transzparensen mutatják az elkülönült Üzletszabályzatok, valamint az ügyfelek és a KELER Csoport között létrejött új szerződések.

Szabályozói környezet

A KELER KSZF a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény [a továbbiakban: Tpt.] alapján működő központi szerződő fél, tőzsdei, tőzsdén kívüli, valamint külön törvény által meghatározott szervezett piaci ügylet elszámolása és a teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalást végző gazdasági társaság.

A KELER KSZF tevékenységét a fenti jogszabály szabályozó iratai, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (2013. október 1-e óta, jogutódként az MNB) határozatainak rendelkezései szerint végzi.

A KELER KSZF a Felügyelet E-III/1012/2008. és H-EN-III-1164/2012. számú határozatával megadott központi szerződő fél és klíring tevékenységet végez a Tpt. 340/D. §-ának (1) bekezdése b) pontja és a Tpt. 334. §-ának a) pontja szerint.

A KELER-rel kötött megállapodás alapján a KELER KSZF tevékenységének egyes elemeit – a Tpt. és más vonatkozó jogszabályok kiszervezésre vonatkozó előírásainak mindenkorai megfelelése mellett – kiszervezi a KELER-hez.

A KELER KSZF működését 2013-ban az alábbi új jogszabályok, jogszabályváltozások érintették, illetve a 2013-as megjelenésüket követően a továbbiakban érintik:

- / 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről,
- / 2013. évi XCVIII. törvény egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról,
- / 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,
- / 2013. évi CCLII. törvény egyes törvényeknek az új Polgári Törvénykönyv hatálybalépésével összefüggő módosításáról,
- / 518/2013. (XII. 30.) Korm. rendelet a számviteli törvényhez kapcsolódó, sajátos számviteli szabályokat tartalmazó kormányrendeletek módosításáról,
- / 23/2013. (XI. 6.) MNB rendelet a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank alapvető feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről,

/ 39/2013. (XII. 29.) MNB rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete alá tartozó személyek és szervezetek törzsadat-bejelentési kötelezettségéről,

/ 42/2013. (XII. 29.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről.

2013-ban a KELER KSZF-nél két alkalommal került sor közgyűlés megtartására:

- / 2013. május 15-én az éves rendes közgyűlésre került sor,
- / 2013. december 18-án rendkívüli közgyűlés zajlott le.

A KELER KSZF éves rendes közgyűlésére 2013. május 15-én került sor, a közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- / az igazgatóság beszámolója a 2012. évi üzleti évben kifejtett tevékenységéről,
- / a számvitelről szóló 2000. évi C. tv. szerinti beszámoló elfogadásáról és az adózott eredmény felosztásáról,
- / döntés a tőkeemelésről új részvények kibocsátásával,
- / alapszabály módosítása,
- / tisztségviselők választása,
- / a készfizető kezességvállalás feltételeinek módosítása.

A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló rendeletnek (EMIR) történő megfelelés, valamint a KELER KSZF alaptőkéjének 4 Mrd Ft-tal történő megemelése miatt vált szükségessé az alapszabály módosítása, a felügyelő bizottság létrehozása és a kockázatkezelési bizottság felállítása.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Bartha Lajos, Tóth Attila, Varga Lóránt,
Varga-Balázs Attila (2013. december 18-tól)

A Kockázatkezelési Bizottság tagjai:

Balogh Csaba, Katona Zsolt, Kovács Krisztián,
Orbán Gábor, Kocsis Bálint, Török Sándor,
Dr. Száz János

Az alapszabály módosítását, a tőkeemelést és a felügyelő bizottság tagjait a cégbíróság bejegyezte. Ennek megfelelően a KELER KSZF tulajdonosai és tulajdoni hányaduk az alábbiak szerint változott:

Budapesti Értéktőzsde	0,13 %
Magyar Nemzeti Bank	0,15 %
KELER	99,72 %

Az éves rendes közgyűlés döntött a készfizető kezességvállalás feltételeinek módosításáról. A KELER KSZF tőkeemelésével egyidejűleg a KELER által vállalt készfizető kezesség mértéke 4 Mrd Ft-ra csökkent, lejáratára pedig 2013. december 31. napja.

A KELER KSZF 2013. december 18-án rendkívüli közgyűlést tartott, melyen az alábbi napirendi pontok szerepeltek:

- / készfizető kezességvállalás feltételeinek módosítása,
- / felügyelő bizottsági tag választása.

A közgyűlés a készfizető kezességvállalás feltételeivel kapcsolatosan azt a döntést hozta, hogy lejáratát meghosszabbítja a KELER KSZF EMIR szerinti engedélye megszerzésének napjáig, de legkésőbb a 2014. évi éves rendes közgyűlés időpontjáig. A közgyűlés Varga-Balázs Attila urat a Felügyelő Bizottság tagjává választotta.

A KELER KSZF gazdálkodása

A KELER KSZF 2013. évi pénzügyi terve a KELER tervével összhangban készült. A tervezéskori gazdasági kilátásokat vizsgálva, elmondható, hogy újra felerősödni látszottak a recessziós félelmek egész Európa szerte. Az eurózána periferiáin továbbra is a magas államadóssággal való küzdés volt megfigyelhető, míg a kormány az IMF tárgyalásokkal párhuzamosan újabb gazdasági intézkedések meghozatalával kívánta javítani az ország költségvetési helyzetét.

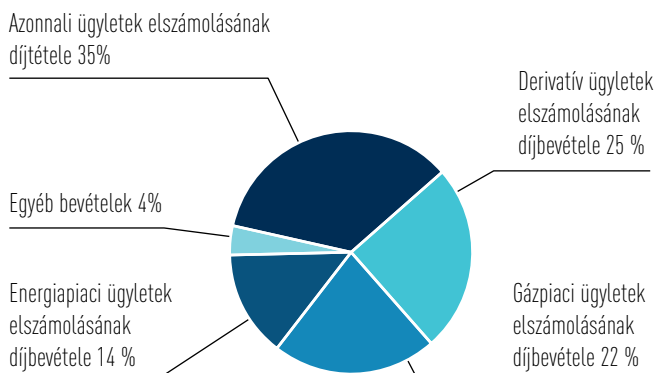
A KELER KSZF bevételi terve a piaci várakozásoknak megfelelően lett összeállítva, figyelembe véve a KELER szerkezeti átalakítását is, melynek következtében a 2013. évtől a klíringtevékenység a KELER KSZF részére került átadásra. A kiadási oldal tervezése során az említett infrastrukturális szolgáltatási csomagon túl figyelembe lett véve a szerkezeti átalakulásból adódó – személyi jellegű ráfordítás, szoftver support díj, értékcsökkenés, szakértői díjak megemelkedésével járó – költségtöbblet is.

Az előző évhez, valamint a tervezetthez viszonyítva a BÉT-en kötött ügyletek garantálásából származó bevételek jelentősen visszaestek 2013-ban. A tőzsdei aktivitás visszaesése miatt, a KELER KSZF a tervezetthez képest mintegy 138 M Ft-tal kevesebb bevételt realizált ezen a piaci szegmensen. A bevételkiesést az energiapiaci elszámolások sem tudták ellensúlyozni, e piacokon is közel 89 M Ft elmaradás mutatkozik a várttól. Mindezeket figyelembe véve a KELER KSZF bevétele a vizsgált évben 20,4%-kal a tervezett szint alatt maradt.

A költségek és ráfordítások ugyanezen időszak alatt közel a terv szintjén alakultak, ennek megfelelően a KELER KSZF üzemi eredménye 83,3 M Ft-ot ért el, amely a tervezett 28,7%-a.

Összességében a KELER KSZF az adott üzleti évében 83,3 M Ft üzemi-, és 47,9 M Ft pénzügyi eredményt, azaz 131,2 M Ft vállalkozási eredményt ért el. Rendkívüli tételek hiányában a szokásos vállalkozási eredmény megegyezik az adózás előtti eredménnyel. Az adózás előtti eredményt 8,1 M Ft társasági adófizetési kötelezettség terheli, amely levonása után a KELER KSZF adózás utáni eredménye 123,1 M Ft.

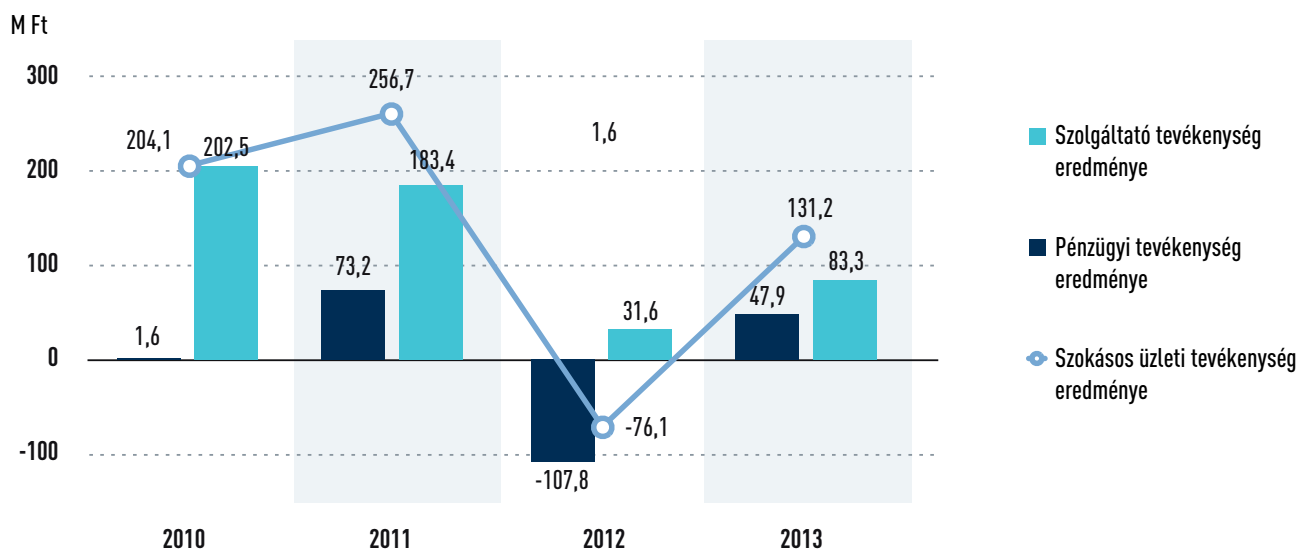
Szolgáltatásból származó bevételek összetétele / 2013



2013. évi gazdálkodás adózás előtti eredménye összességében a tervezett értéket ugyan nem éri el, de az előző év eredményét meghaladja. ➔

EREDMÉNYTÁBLA (adatok Mft-ban)					
S.szám	A tétel megnevezése	2012. tény	2013. teru	2013. tény	2013. tény / teru
1. (a)	Belföldi értékesítés nettó árbevétele - garanciavállalás	599,1	1 037,4	792,4	76,4%
1. (b)	Belföldi értékesítés nettó árbevétele - gáz eladás	71 115,0	80 000,0	61 251,3	
2.	Export értékesítés nettó árbevétele			20,4	
I.	Garantóri tevékenység bevétele (1.+2.)	71 714,0	81 037,4	62 064,1	
II.	Egyéb bevételek	3,2	22,7	30,7	
III.	Aktívált saját teljesítmények értéke				
3.	Anyagköltség	0,0	0,1	0,1	100,0%
4.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	421,4	495,4	461,1	93,1%
5.	Egyéb szolgáltatások értéke	104,1	78,4	79,9	101,9%
6.	Eladott áruk beszerzési értéke	71 115,0	80 000,0	61 251,3	
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (3.+4.+5.+6.)	71 640,6	80 573,9	61 792,4	76,7%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	22,5	138,8	138,9	100,1%
VI.	Értékcsökkenési leírás	1,4	30,9	50,3	162,7%
VII.	Egyéb ráfordítások	21,0	26,2	30,0	114,5%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	31,7	290,3	83,3	28,7%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	362,3		196,1	
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	470,1		148,3	
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-107,8	70,0	47,9	
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A.+B.)	-76,1	360,3	131,2	
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY				
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	-76,1	360,3	131,2	
X.	Adófizetési kötelezettség	0,0	36,0	8,1	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-X.)	-76,1	324,3	123,1	
7.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre				
8.	Fizetett (jövőbeli) osztalék és részesedés				
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+6.-7.)	-76,1	324,3	123,1	

A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye | 2010-2013



6. Kockázatkezelés

PARTNERKOCKÁZATOK

Klíringtagsági rendszer

A KELER KSZF klíringtagsági rendszere a 2013. év során tovább szélesedett, amely jellemzően az energia-, és gázpiacokat érintette. Az egyik legnagyobb lépés a CEEGEX Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac (a továbbiakban: CEEGEX) azonnali-, és határidős piac elszámolásának és garantálásának megkezdése 2013. január 1-től. Az energiapiaci alklíringtagoknak biztosított szolgáltatási kör is további európai energiapiacokkal bővült a tavalyi év folyamán. Ami a tőkepiaci klíringtagok számát illeti, az év végén összesen 31 hitelintézet, befektetési vállalkozás és árutőzsdei szolgáltató rendelkezett tagsággal valamely szekcióban/ügyletkörben, ami így egygyel több a 2012-es taglétszámnál.

A Napi Földgáz és Kapacitás Kereskedelmi Piac (továbbiakban: NFKP) 16 meglévő klíringtagjához az elmúlt év során csatlakozott néhány új szereplő, és egyúttal néhány korábbi résztvevő saját kérésre megszüntette tagságát. Ennek köszönhetően a gázpiaci taglétszám az év végén 19 aktív szereplőből állt. A CEEGEX piacon való tagságnak előfeltétele az NFKP piacon való tagság, így 2013. év végére 6 szereplő rendelkezett a CEEGEX piacon egyéni klíringtagsággal, akik közül kettő társaság külföldi székhellyel rendelkezik.

Az energiapiaci alklíringtagi kör is tovább bővült, mely szám szerint 10 új piaci szereplőt jelentett, köztük két külföldi székhellyel rendelkező társasággal. Tagság megszüntetésére két alkalommal került sor az érintettek saját kérésének megfelelően. A taglétszám így végső soron 32-re nőtt, melyek közül 27 társaság a HUPX másnapi árampiacon kereskedhet, ebből 16 tag a fizikai határidős piacon is alklíringtag. Az alklíringtagi szolgáltatás külföldi energiapiacokra történő kiterjesztésében pedig összesen 9 tag volt valamilyen formában érdekelt.

Összegzésképp elmondható, hogy 2013 végén a klíringtagsági rendszer 74 aktív tagot számlált, melyek közül 31 tőkepiaci klíringtag (3 árutőzsdei szolgáltató, 5 külföldi hitelintézet magyarországi fióktelepe, 1 külföldi befektetési vállalkozás magyarországi fióktelepe, 13 befektetési

vállalkozás és 9 magyarországi hitelintézet), 19 energiapiaci klíringtag és további 32 energiapiaci alklíringtag. Utóbbi két klíringtagsági rendszer esetében hét-hét szereplő mindkét piacon rendelkezik tagsággal.

PIACI KOCKÁZATOK

Klíringtagi egyéni biztosítékok

A KELER KSZF fontos alaptevékenysége az egyéni biztosítékok megfelelőségének folyamatos figyelése és a biztosítékkendszer karbantartása. A kockázatok változásának függvényében 2013-ban több alkalommal módosításra kerültek az alaptörvények, az új termékek vonatkozásában pedig a rendelkezésre álló információ alapján minden esetben meghatározásra kerültek a megfelelő alaptörvények értékei. A biztosítékképzési módszertan az EMIR engedély megszerzéséhez kapcsolódóan finomhangolásán esett át, így a jelenlegi módszertan a jogszabályi követelményeknek megfelelő.

Az energiapiaci biztosítékképzés mértékében és rendjében a tavalyi év során nem történt változtatás.

A CEEGEX elszámolás elindításának keretében meghatározásra kerültek a gáztőzsde biztosíték-algoritmusai és azok induló paraméterei.

Kollektív garancia alapok

A KELER KSZF kockázatkezelési területe a tőkepiaci és a CEEGEX garancia alapok méretének megfelelőségét az EMIR előírásai alapján naponta ellenőrzi, és a jogszabálynak való megfelelés keretében, a napi stressz teszt számítás eredményén alapuló, új garancia alap számítási módszertant dolgozott ki.

Az NFKP piacon a kockázatok mérséklődésének hatására módosította a kollektív garancia alap számítás egyik paraméterét, amelynek köszönhetően a garancia alap mérete csökkent, így a gázpiaci szereplők terheit könnyítette.



A KELER készfizető kezességvállalása

A közgyűlés döntött a KELER KSZF alaptőkéjének megemeléséről, ennek megfelelően a készfizető kezességvállalás 2013. július 1-től 8 Mrd Ft-ról 4 Mrd Ft-ra csökkent, ami a 2013. decemberi Közgyűlés határozatának megfelelően a kezességvállalás lejáratára KELER KSZF EMIR szerinti engedélyének megszerzésének napja, de legkésőbb a KELER 2014. évi éves rendes közgyűlésének napja.

Biztosítékeszközök

A tárgyidőszakban a befogadott biztosítékeszközök köre az EMIR előírásainak megfelelően módosításra került, néhány részvény, a vállalati kötvények és a jelzáloglevelek kikerültek a befogadott biztosítékeszközök közül.

7. Szabályozott piaci, gáz- és energiapiaci elszámolások

A BÉT történetének egyik legnagyobb horderejű változásaként, 2013. december 6-án új értékpapír kereskedési platformot vezettek be. A XETRA® kereskedési rendszer bevezetése valamennyi piaci szereplő számára, így a klíringszolgáltatást végző KELER KSZF számára is kiemelt jelentőségű feladat volt, mely alapos felkészülést igényelt a piaci szereplőktől. A BÉT irányításával és a KELER KSZF támogatásával a tőzsdei kereskedőcégek teljes körű tesztelést tudtak végezni, melynek eredményeként problémamentesen debütált az új kereskedési rendszer. A rendszer bevezetésével a hazai értékpapír-piac is szervesen kapcsolódik az európai piacokhoz, egyúttal a hazai kereskedők számára több ezer új befektetési eszköz vált elérhetővé.

Az év során folyamatosan bővült az azonnali értékpapír-piaci termékkínálat a különböző certifikátok és warrantok listázásával és ugyancsak szélesedett a derivatív termékek palettája.

Az elsődleges állampapír-forgalmazók részére fenntartott kereskedési platform, az MTS Hungary, felvette a listázott termékek közé a diákhitel kötvényt is 2013-ban.

A hazai gázkereskedelem újabb fontos mérföldkőhöz érkezett 2013-ban, miután új kereskedési hellyel bővült a hazai gázpiac azáltal, hogy a napi kiegyensúlyozó piac két és fél éves működését követően, 2013. január 2-án megkezdte működését a CEEGEX. A CEEGEX elszámolóháza a KELER KSZF, mely már bizonyított a gáz-, és energiapiaci klíringszolgáltatásokban és kockázatkezelésben. A platformhoz az év második felében több külföldi kereskedő cég is csatlakozott, valamint az első árjegyző megjelenése együttesen megteremtette a jövőbeni forgalom biztos alapját.

Az NFKP felkészült az új kereskedési hely indulásából eredő többlet feladatokra (új gázkereskedők belépése, nominálási rend változása), mely nagyban támogatta a zökkenőmentes kezdetet.

A gázpiacok hosszú távú sikeres működésének zálogaként 2013-ban megteremtődtek a központi számlázás szabályozati feltételei, melynek eredményeként 2014. január 1-től mindkét elszámolt piacon központi számlázás alapján történik a vételárszámlázás.

Meghatározó év volt a 2013-as esztendő az energiapiaci elszámolási szolgáltatásokban. A KELER KSZF által nyújtott általános klíringtagi szolgáltatás keretében az év során tovább bővült az elérhető piacok köre. Ennek eredményeként a HUPX és az EPEX Spot piacok mellett, már hozzáférhető a legnagyobb derivatív energiatőzsde az EEX, az osztrák gáztőzsde a CEGH és a prágai áramtőzsde a PXE is. Az ügyfelek érdeklődése a várakozásokat messze túlszárnyalta és valamennyi új szegmensben aktív kereskedést folytatnak.

EMIR

Az Európai Bizottság több éves előkészítő munka után hatályba léptette az európai klíringházakat szabályozó rendeletét, közismert néven az EMIR-t. A jogszabályban előírt feltételeknek való teljes megfelelés érdekében első lépésként 2013. január 1-vel az anyavállalat KELER – tevékenység átruházás formájában – átadta a teljes garantált piaci elszámolási tevékenységét a KELER KSZF részére.

A szabályozói elvárásokkal összefüggésben számos ponton módosultak az elszámolási és kockázatkezelési folyamatok, melyek közül kiemelt jelentőségű az ügyfélvédelem egy újabb, magasabb szintjének kialakítása, a stressz teszt alapú garancia alap meghatározás bevezetése és a nemteljesítésekhez kapcsolódó felhasználási sorrend átalakítása. A KELER KSZF megalakította a Kockázatkezelési Bizottságot, melynek munkájában egyaránt részt vesznek a klíringtagok és a megbízók képviselői, független piaci szakértők, valamint a független igazgatósági tagok.

Az év során a tulajdonosok tőkeemelésről is határoztak, melynek eredményeként 5 Mrd Ft fölé nőtt a KELER KSZF saját tőkéje. Ugyancsak az EMIR hatására 2013. augusztus 1-től a kockázatkezelési tevékenység is teljes egészében a KELER KSZF szervezetén belül valósul meg. A végrehajtott szervezeti átalakítások, fejlesztések, módszertani és szabályozati változtatások eredményeként alakult ki az európai gyakorlatnak is teljes egészében megfelelő hazai klíringház.



A KELER KSZF az előírt határidőn belül benyújtotta az EMIR engedélyezéshez szükséges teljes dokumentum csomagot, mely alapján 2014. július 4-én megkapta a Felügyeleti Kollégium hozzájárulását az engedély megadásához.

A KELER KSZF felkészült az EMIR által előírt jelentési kötelezettség 2014. február 12-től történő teljesítésére az ESMA részére.

Az EMIR szerinti OTC derivatívák elszámolási kötelezettségére vonatkozóan a KELER KSZF a piaci szereplők bevonásával létrehozta az OTC Derivatív Munkacsoportot. A munkacsoport feladata a hazai OTC derivatív piac jellemzőinek felmérése és a döntés előkészítő munkában való részvétel a klíring szolgáltatás jövőbeni szükségességéről.

A garantált szabályozott piacokat az alábbi számok és mutatók jellemezték 2013-ban

BÉT Azonnali piac

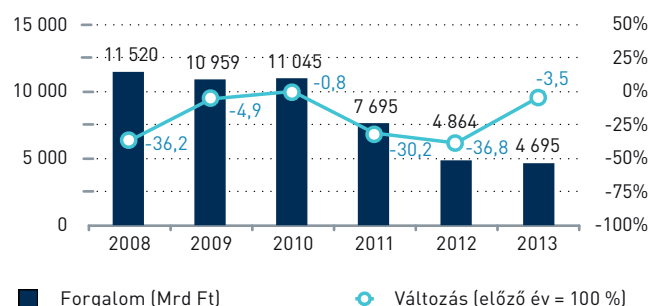
A BÉT azonnali értékpapír-piacának összesített 2 415,7 Mrd Ft-os egyszeres forgalma 3,72%-os visszaesést jelent a 2012. évi adatokhoz képest. Az átlagos napi forgalom 9,82 Mrd Ft-ra csökkent az egy évvel korábbi 10,24 Mrd Ft-ról (246, ill. 245 kereskedési nap figyelembe vételével). Az értékpapír-piac meghatározó volumenét a részvény-ügyletek teszik ki. A részvények forgalma 2 343,5 Mrd Ft volt 2013-ban, mely 3,38%-os visszaesést mutatott 2012-hez viszonyítva, így a részvénypiac átlagos napi forgalma 9,53 Mrd Ft volt az előző évi 9,9 Mrd Ft-tal szemben. A részvényforgalom a teljes piaci forgalom 97,01%-át jelentette.

A regisztrált tőzsdei azonnali értékpapír-piaci tranzakciók számában a forgalom csökkenését meghaladó mértékű visszaesés volt tapasztalható, így 2013-ban 1 532 205 darab tőzsdei azonnali értékpapír üzletkötés született, szemben a 2012. évi 1 845 987 tranzakcióval, mely 17%-os visszaesést jelent. A részvényekre született üzletkötések száma 17,3%-kal csökkent az előző évhez képest. Az átlagos napi tőzsdei azonnali tranzakciószám – a 2012. évi 7 535 darabos volumennel szemben – 6 228 tranzakciót jelentett naponta, melyből a részvényre született tranzakciók átlagos napi száma 5 480 ügylet (2012-ben 6 653 db).

BÉTa piac

A BÉTa Piacra bevezetett 23 db nemzetközi részvény összesített 3,8 Mrd Ft-os egyszeres forgalma elmaradt az előző év 6,6 Mrd Ft-os forgalmától. A regisztrált tranzakciók száma 6 732 darab az előző évi 9 125 darabhoz képest.

A BÉT és BÉTa piac azonnali részvényforgalmának alakulása 2008-2013 (duplikáltan számolva)



Derivatív piac

A BÉT derivatív piaca kimagasló forgalomnövekedést ért el 2013-ban. Az egyszeres forgalom 2 551 Mrd Ft-os volumene 34,68%-os növekedést jelent az előző évi 1 894,1 Mrd Ft-hoz viszonyítva. A forgalom koncentrációja az elmúlt évek tendenciáját követte, miután a deviza alapú termékek egyre jelentősebb piaci részesedést érnek el a teljes derivatív piacon belül. Az éves forgalomból a deviza alapú termékek 1 840,8 Mrd Ft-tal (72,2%), míg az index és részvény alapú termékek 679 Mrd Ft-tal (26,6%) részesedtek. Az előző évi adatokhoz viszonyítva a devizák forgalma nominálisan 608,7 Mrd Ft-tal, míg a részvény alapú termékek forgalma 49,2 Mrd Ft-tal nőtt. Az Áru Szekció forgalma 31,1 Mrd Ft-ot tett ki 2013-ban, szemben az előző évi 32,2 Mrd Ft-tal, mely 3,27%-os csökkentést jelent.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Forgalom* (Mrd Ft)	11 520	10 959	11 045	7 695	4 864	4 695
Üzletkötések száma (ezer db)	1 950	3 304	2 612	2 335	1 639	1 355

* duplikáltan számolva | Forrás: BÉT Éves statisztika 2013.



Termékkör / Ügyletkör 2013-ban	Mrd Ft
Index alapú határidős termékek	76,65
Határidős részvény	602,37
Határidős deviza	1 831,25
Határidős kamat	0,00
BUX opció	0,00
Részvény opció	0,00
Deviza opció	9,57
Határidős áru	31,15
Opció áru	0,00
Összesen	2 550,99

Forrás: BÉT Éves statisztika 2013.

MTS Hungary

Az elsődleges forgalmazói piacon, az MTS Hungary azonnali állampapír piacán 2013-ban 1 468 darab tranzakcióban 549,9 Mrd Ft értékben kereskedtek. Az előző év során 1 844 tranzakcióban 760,6 Mrd Ft-os forgalmat realizáltak, melynek megfelelően a forgalom 27,7%-kal csökkent a tavalyi évhez képest.

NFKP piac

Az NFKP piac 2013. évi egyszeres gázforgalma 24,9 milliárd MJ, forgalmi értéken 77,8 Mrd Ft volt. Az előző évhez viszonyítva a mennyiségi forgalom 9,6%-kal csökkent (27,56 milliárd MJ), míg a forgalmi érték 14%-kal csökkent (90,47 Mrd Ft).

CEEGEX piac

A CEEGEX első üzleti évében az egyszeres gázforgalom 1,64 millió MJ, forgalmi értéken 5,43 M Ft volt.

Energiapiac (általános klíringtagi szolgáltatóként)

A másnapi és napon belüli villamos-energiapiacokon 2013-ban összesen 7,89 TWh villamos-energia került elszámolásra, melynek forgalmi értéke 99,3 Mrd Ft volt. Az előző év során 4,3 TWh mennyiséget forgalmaztak az ügyfelek 62,4 Mrd Ft értékben. Az elszámolt ügyletek 94,1%-a a HUPX-en kereskedett forgalom, míg a fennmaradó 5,9% az EPEX Spot piacán született. A HUPX 2013. évi másnapi piaci duplikált forgalma 18,15 TWh villamos energia volt, mely alapján a KELER KSZF 41%-os piaci részesedéssel rendelkezett a nemzetközi versenyben. Az előző évhez képest 33%-ról 8 százalékponttal tudta növelni a piaci részesedését.

A hosszú távú fizikai szállítási ügyletekből eredő szállítás 2013-ban 2,65 TWh volt, forgalmi értékben 33,3 Mrd Ft értékben, szemben az előző év 1,55 TWh-os forgalmával.

A KELER KSZF a határidős energiapiaci kereskedésből 2013-ban 3,54 TWh forgalmat számolt el, melyek kötésáron kalkulált pozícióértéke 45,1 Mrd Ft volt. Az előző év során 2,91 TWh forgalmat számolt el 44,8 Mrd Ft értékben. Az elszámolt határidős forgalom közel 100%-át a HUPX-en kereskedték. A HUPX 2013. évi határidős piaci éves duplikált forgalma 14,27 TWh villamos-energia volt, mely alapján a KELER KSZF 24%-os piaci részesedést ért el.

8. Ügyfélkapcsolatok



ÜGYFÉLFÓRUMOK

Ügyfélkapcsolati szempontból is elmondható, hogy 2013 a KELER KSZF életében egy rendkívül mozgalmas év volt. A szabályozói és piaci környezetben tapasztalható forradalmi változások (pl. az EMIR hatálybalépése), illetve a KELER Csoport fejlesztései kapcsán szinte mindennaposakká váltak a KELER KSZF életében az ügyfelek számára különböző témákban rendezett tájékoztató fórumok, amelyek révén hozzájárultunk az ügyfelek, és a piac egésze jogszabályoknak történő megfeleléséhez, valamint a KELER megújuló szolgáltatásainak igénybevételéhez.

Az EMIR által előírt változásokhoz kapcsolódó kommunikáció volt a legintenzívebb az év során, hiszen az EMIR alaposan átformálta a pénzpiacok világát az alpinfrastruktúráktól egészen a végső befektetőkig. A változások nagy részben a klíringházakat érintették, de a szabályozás jelentős változásokat hozott az ügyfelek számára is, ezért a KELER KSZF hírlevelek útján és különböző fórumokon szakmai tudásával segítette a piaci szereplők felkészülését.

A szabályozási változásokkal kapcsolatos rendezvények sorát az általános EMIR tájékoztató nyitotta meg 2013 júniusában, amely átfogó képet adott a szabályozás állásáról, a KELER KSZF projektjének aktuális állásáról, valamint a piac előtt álló lépésekről. Az év során a KELER KSZF szakértőit számtalan független rendezvényre hívták meg előadónak, amely meghívásoknak örömmel tettek minden esetben eleget. Az év végén megrendezésre került a KELER által nyújtott új szolgáltatás, az EMIR-ben meghatározott jelentési kötelezettség teljesítésére vonatkozó adatközzetítői szolgáltatás általános bemutatója, amelyet egy klíringtagi fórum előzött meg. Az esemény a KELER Csoport történetének legnagyobb érdeklődést hozó rendezvénye volt, amelyen 143 ügyfél vett részt.

Szintén az EMIR-hez kapcsolódóan indította el a KELER KSZF az OTC Derivatív Klíring Munkacsoportot azzal a céllal, hogy felmérje a piaci igényeket valamint, hogy párbeszédet indítson el a lehetséges megvalósításra vonatkozóan. A 2013-as év során a Munkacsoport háromszor ülésezett.

A KELER KSZF 2013-ban két ízben is megtartotta immár hagyományos Klíringtagi Fórumát, amely rendezvény ki-váló lehetőséget biztosít a KELER Csoport aktualitásai-nak megvitatására.

2013. évben a KELER KSZF történetében először kiállítóként vett részt az európai energiakereskedelmi szektor egyik legjelentősebb rendezvényén, az EMART Energy 2013-on. Ez nagyszerű lehetőséget teremtett a meglévő és potenciális ügyfelekkel történő kapcsolatfelvételre, valamint hozzájárult a KELER KSZF ismertségének növeléséhez és a legjelentősebb szolgáltatók közé való be-kerülésre.

Az energiapiachoz kapcsolódóan a KELER KSZF munkatársai részt vettek minden jelentős régiós konferencián, amelyek közül kiemelkedik az Energy Trading Central and South Eastern Europe 2013 nevű rendezvény, amelyre a KELER KSZF-et szakértői felszólalásra kérték fel a regi-onális gázpiacok helyzetével kapcsolatban.

ÜGYFÉL-ELÉGEDETTSÉGI FELMÉRÉS

A KELER Csoport 2012. évi, kizárólag online módon vég-zett ügyfél-elégedettségi felmérését követően 2013-ban online és személyes úton is megkereste partnereit. A fel-mérés legfőbb célkitűzése, hogy a tőke-, gáz- és ener-giapiaci ügyfelek észrevételeinek, igényeinek átfogó fel-térképezése által visszacsatolás érkezzon a cégcsoport szolgáltatásaival, fejlesztési irányjaival kapcsolatban. A tapasztalt visszajelzések alapján a KELER Csoport el-mondhatja magáról, hogy az ügyfelei körében alapvetően pozitív megítélése az elmúlt évben tovább javult.

A felmérésen tapasztalt visszajelzések elemzését köve-tően konkrét akciótervek kidolgozására került sor, ame-lyek végrehajtására megvalósítási ütemterv jött létre, előmozdítva az ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények beépülését a KELER Csoport műkö-désébe.

Nemzetközi kapcsolatok



A KELER KSZF tagja az EACH (European Association of Central Counterparty Clearing Houses) szervezetének és részt vesz a szervezet rendszeres találkozóin, valamint az egyes szakmai albizottságok munkájában. A KELER KSZF részt vesz a T2S Harmonisation Steering Group által életre hívott T+2 Task Force munkájában, mely a T+2 napos értékpapír teljesítési ciklus harmonizációjával kapcsolatos szakmai tanácsadói fórum. A KELER KSZF rendszeresen részt vesz az ECC (European Commodity Clearing AG), az energiapiaci elszámolások fejlesztésével kapcsolatos, klíringtagi munkacsoportjának rendezvényein is.



2013-ban a KELER KSZF informatikai tevékenysége az elfogadott KELER Csoport üzleti stratégiájára alapozva zajlott, miközben a terület kialakította a 2014-2016 közti időszakra vonatkozó új informatikai stratégiáját, ami 2013 ősszel lépett hatályba.

Az informatikai működés során a fő cél továbbra is a tudatos, tervezett működés és az üzleti szolgáltatásokat támogató informatikai rendszer magas szintű rendelkezésre állásának biztosítása volt. Ez utóbbi terén erőfeszítések sikerét jelzi, hogy a KELER KSZF rendszerek együttes rendelkezésre állása az ügyfelek felé az év egészére nézve 99,933% volt.

2013-ban az Informatikai Igazgatóság az alábbi nagyobb feladatokat végezte el sikeresen a KELER KSZF rendszereinek tekintetében:

/ Alapvető mértékben megváltozott, korszerűsödött az üzleti szolgáltatások háttérét biztosító informatikai infrastruktúra:

- Az Asbóth utcai adatközpontból minden kiszolgáló és hálózati vezérlő funkció el lett költöztetve a GIRO Mártonffy utcai telephelyén működő adatközpontba, a KELER két adatközpontjában pedig minden fizikai kiszolgáló, adattároló és hálózati eszköz helyett új eszközök lettek beállítva. A két adatközpont között alapinfrastruktúra szinten biztosított a replikáció, a központok egymástól független útvonalakon redundáns telekommunikációs vonalakon összekötve működnek.
- A KELER 100% virtuális környezetben működik és a virtuális szerverek funkciók szerint konszolidáltak.
- Az átállás előtt sikeres, teljes körű DR tesztet végzett a KELER, amely során minden fizikai egység kiesését tesztelte, és a szoftver-hibákat is szimulálta.

/ Az EMIR-nek való megfelelés keretében 10 üzleti alkalmazás fejlesztése történt meg.

/ Az Informatikai Igazgatóság a KID modernizációs projekt keretében a KELER front-end rendszerének megújításán, felhasználó-barátságának növelésén, a biztonsági követelményeknek való megfelelés fokozásán dolgozott. A szolgáltatásokat a „vastag kliensen” elérő felhasználók számára decemberben kezdődött az alkalmazás terítése, ami 2014 első negyedében teljes körűvé válik. Az Interneten keresztül dolgozó felhasználók számára készülő megoldás is elkészült, melynek éles bevezetése, a tesztelést követően, 2014 első félévére lett tervezve.

/ A PSZÁF utódjaként az MNB 2013 őszén átfogó vizsgálatot végzett, melynek eredménye 2014-ben várható.

/ A KELER Csoport informatikai területének működése 2013-ban is megbízhatóan stabil volt. 2014-ben a legnagyobb kihívással járó feladatok a szolgáltatások kiszámíthatóságának, megbízhatóságának fenntartása a tavaszi költözés rendkívüli körülményei között is, valamint a Trade Repository év eleji bevezetése.

2013-ban a KELER KSZF napi működésének magas színvonalú ellátása mellett, a szervezeti változásokat is generáló jelentős projektek emberi erőforrás szükségletének és a törvényi megfeleléseknek a biztosítása volt a fő feladata a humánpolitikai területnek.

Az EMIR követelményeinek való megfelelés miatt az alábbi jelentős szervezeti változások történtek:

- / 2013. január 1-jétől a KELER-ből KELER KSZF-hez jogfolytonosan került át a Tőzsdei Elszámolási Osztály 7 munkatársa. Ezen változás miatt szükségessé vált a KELER és a KELER KSZF munkatársait érintő csoportszintű szabályzatok megalkotása és a jogfolytonos foglalkozáshoz kapcsolódó összes feladat elvégzése.
- / 2013. május 1-től a társaság munkáját Felügyelő Bizottság ellenőrzi.
- / 2013. augusztus 1. napjától a KELER KSZF-hez szintén jogfolytonosan került át a Kockázatkezelési Osztály 7 munkatársa is.
- / 2013. november 7-től betöltésre került egy új vezető tanácsadói pozíció, amelynek a feladata a nemzetközi projektek vezetése és a jogszabályi változások naprakész követése.

Kiemelt feladat volt a dolgozók szaktudásának fejlesztése, ennek megfelelően angol nyelvi, projekt módszertani, tárgyalástechnikai, termék- és piacismereti, külső és belső képzésekkel szélesítettük a dolgozók szakmai tudását.

KELER KSZF képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani a 2013-as év folyamán.

Belső ellenőrzés

A KELER KSZF nem végez önálló belső ellenőrzési tevékenységet, ezért a KELER-rel kötött megállapodás, valamint a Felügyelő Bizottság felkérése alapján a KELER Belső Ellenőrzése végzi e tevékenységet a KELER KSZF vonatkozásában is. A 2013-as évben 3 belső ellenőrzési vizsgálat valósult meg a KELER KSZF-nél, ezek keretében:

- / a CEEGEX garancia- és kockázatkezelési rendszer,
- / a CEEGEX klíringrendszer és kapcsolódó napi operatív tevékenységek,
- / valamint a DER-SPOT beállítások és napi folyamatok utóvizsgálatára került sor.

Biztonsági menedzsment



A Biztonsági Menedzsment 2013-ban is folytatta a korábban megkezdett konszolidációs tevékenységét, illetve számos intézkedést hajtott végre a korszerű, kényelmes és biztonságos felhasználói megoldások bevezetése érdekében:

/ Frissítésre és tesztelésre kerültek az értékteremtő üzleti folyamatok leírásai, valamint a KELER KSZF napi szolgáltatás-katasztere cut-off time-ok szerint, illetve az ezek megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei.

/ A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és hozzáállását, továbbá a megfelelő szint fenntartása érdekében ezeket az akciókat oktatással egészítette ki. 2013-ban elektronikus oktató rendszer (e-learning) került bevezetésre a biztonságtudatossági oktatások hatékonyságának és egyben kényelmének növelése érdekében.

/ Bevezetésének végéhez közeledik a kiemelt jogosultságok kezelését és felügyeletét biztosító rendszer (CyberArk), mely biztosítja a kiemelt felhasználók elektronikus nyilvántartását és a kiemelt felhasználói tevékenység felügyeletét.

/ Megtörtént két adatszivárgás megelőzését megvalósító rendszer (DLP – Data Loss/Leak Prevention) tesztelése, aminek alapján a 2014-es évben kiválasztásra, majd bevezetésre kerül az érzékeny adatok megfelelő védelmét biztosító rendszer.

/ Megvalósult a központi naplóelemző rendszer (SSIM) szabályrendszerének és dokumentációjának felülvizsgálata, továbbá a Biztonsági Menedzsment újabb rendszereket vont be a központi naplóelemző felügyeletébe annak érdekében, hogy a naplóelemzés a kockázatokkal arányosan valósuljon meg a KELER KSZF-ben.

/ A KELER KSZF külső elvárásoknak való megfelelése érdekében megvalósult az információbiztonsági kontrollok felülvizsgálata. Megvalósult továbbá több új informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata, valamint az új virtuális infrastruktúra független biztonsági ellenőrzése is.

14. Környezetvédelem



A KELER Csoport saját Zöld Iroda Programjának célja, hogy a környezettudatos gondolkodás hosszú távra beépüljön a vállalati kultúrába, valamint céges szinten csökkentse az energia- és a papírfelhasználást és kialakítsa a szelektív hulladékgyűjtés rendszerét. Ennek keretében számos kisebb és nagyobb forrásigényű környezetvédelmi javító-intézkedés történt, melyek között központi helyen a papírfelhasználás drasztikus csökkentése áll. Emellett a cégcsoport követi a felelős gondoskodás elvét, kiemelt figyelmet fordít az egészséges munkahely megteremtésére. 2010-ben a Zöld Iroda Program megvalósításának keretében, a KELER Csoport benevezett a KÖVET Egyesület Zöld Iroda versenyére, ahol középvállalati kategóriában I. helyezést ért el. 2012-ben a KELER Csoport csatlakozott a KÖVET Egyesület 10. jubileumi alkalommal meghirdetett „Ablakon Bedobott Pénz” programhoz, ahol a KELER Csoport nyerte meg az „Irodai Zöld Megtakarítási Különdíjat”. Az elért eredmények hatására a KELER Csoport az elkövetkező években is folytatja a környezettudatos intézkedéseit, illetve a lehetőségeinek megfelelően tovább bővíti.

A KELER Igazgatósága 2013. januári ülésén döntött arról, hogy a KELER Csoport 2014 áprilisától a budapesti R70 Office Complex Irodaházban (VII. Rákóczi út 70-72.) folytatja működését. Az új irodaház kiválasztásánál szempont volt, hogy a munkavállalók részére egy valóban élhető és élvezhető munkakörnyezetet lehessen kialakítani környezettudatos eszközök és megoldások alkalmazásai mellett, valamint az irodai területek alkalmasak legyenek a már jól működő Zöld Iroda Program folytatására, működtetésére.

Az épületben modern, természetes, illetve környezetbarát anyagok és megoldások ötvözésének köszönhetően megtalálható a teljesen rugalmasan kezelhető légkondicionáló rendszertől kezdve a nyitható ablakokon át, a természetes anyagok használatán túl az energiatakarékos megoldások is, így például a teljes irodavilágítási rendszer jelenlét érzékelővel ellátott a villamos energia felhasználás csökkentése érdekében.

Az irodai és pihenő tereket a KELER Csoport hagyományosan környezettudatos szemléletében tervezte, és a kialakítás során is törekedett, hogy az R70 Irodaház adottságaihoz igazodva magas minőségi színvonalon, a hatékony térkezelési lehetőségek biztosítása mellett hozzájáruljon a környezet megóvásához. Az iroda terület kialakítása a LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) alapelveinek, szabványainak betartása mellett történt.

A KELER KSZF Felügyelő Bizottságának 2013. évi jelentése

A KELER KSZF Zrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámoló tárgyában

A KELER KSZF Felügyelő Bizottsága 2013. május 15-én alakult, 2013. évben 3 alkalommal ülésezett.

A Társaság belső ellenőrzésének munkatervét az Igazgatóság hagyta jóvá, amelynek végrehajtásáról ülésein folyamatosan tájékozódott a Felügyelő Bizottság az év során.

A Felügyelő Bizottság ülésein negyedéves riportok formájában nyomon követte a KELER KSZF Zrt. Igazgatóságának tevékenységét, tájékoztatást kapott az Igazgatósági ülésen megtárgyalt napirendeiről.

A 2013. évben sor került a DER-SPOT beállítások és napi folyamatok vizsgálatára, a CEEGEX garancia- és kockázatkezelési rendszer vizsgálatára, valamint a CEEGEX klíringrendszer és kapcsolódó napi operatív tevékenységek vizsgálatára.

A Felügyelő Bizottság által megtárgyalt belső ellenőri jelentések, valamint kapcsolódó intézkedési tervek tartalmazták a vizsgálat során feltárt hiányosságokat, azok kiküszöbölésére javasolt feladatokat, megjelölt felelősöket, és meghatározták a végrehajtásra rendelkezésre álló határidőt.

A KELER KSZF Zrt. Felügyelő Bizottsága a belső ellenőrzési jelentések nyomán szükségessé vált intézkedések teljesülését folyamatosan nyomon kísérte a menedzsment riportjai alapján.

A Felügyelő Bizottság ülésein rendszeresen megtárgyalta a KELER KSZF Zrt. üzletmenetéről és gazdálkodásáról készített időszakos beszámolókat.

A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Belső Ellenőrzési Szervezet 2014. évi munkaterv-javaslatát a KELER KSZF-re vonatkozóan.

A belső ellenőri jelentések, valamint az egyéb – a Felügyelő Bizottság által megtárgyalt – anyagok alapján a Felügyelő Bizottság megállapítja, hogy a KELER KSZF Zrt. működése során a folyamatok szabályozottak, a gazdálkodás rendezett, a biztonságos működés magas szinten tartása érdekében a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje folyamatos erőfeszítéseket tesznek.

A Társaság a szabályzatok megalkotásakor és a fejlesztési irányok kijelölésekor igyekezett elősegíteni a korszerű módszerek elterjedését a pénz- és tőkepiac, valamint az energiapiac minden területén. A Felügyelő Bizottság meggyőződése szerint a KELER KSZF Zrt. rendelkezik minden személyi és tárgyi feltétellel ahhoz, hogy az eddigiekhez hasonlóan – a következő évek kihívásainak is megfeleljen.

A KELER KSZF Zrt. tőkeszerkezete továbbra is nagy biztonságot nyújt a pénz- és tőkepiac, valamint energiapiac azon szereplőinek, akik a Társaság szolgáltatásait igénybe veszik. Emellett meggyőződésünk, hogy a KELER KSZF Zrt. rendelkezik a magas szintű, minőségi szolgáltatások nyújtásához szükséges infrastruktúrával.

A Felügyelő Bizottság megállapította, hogy a Társaság vezetése a rábízott anyagi forrásokkal a tőle elvárható módon gazdálkodott. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, áttekintette a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER KSZF Zrt. 2013. évi éves beszámolóját, 25.594.104 eFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 123.060 eFt mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

/ Budapest, 2014. május 8.

Tóth Attila
a Felügyelő Bizottság elnöke

16. **Független
könyvvizsgálói
jelentés**



KPMG Hungária Kft.
Váci út 89.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

A KELER KSZF Zrt. részvényesének

A mellékelt, a KELER KSZF Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2013. évi éves jelentésének 26-32. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgálta, 2013. évi éves beszámolójából került levezetésre. 2014. május 7-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan. Ezen éves beszámoló, valamint az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

Az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a magyar számviteli törvényben foglaltak által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített magyar pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Társaság könyvvizsgált éves beszámolójának elolvasását.

A vezetés felelőssége az összesített magyar pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős azért, hogy 2013. évi éves jelentésben szereplő összesített magyar pénzügyi kimutatások azonosak legyenek a könyvvizsgált éves beszámoló megfelelő kimutatásaival.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összesített magyar pénzügyi kimutatások véleményezése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint a KELER KSZF Zrt. 2013. évi éves jelentésének 26-32. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgált 2013. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

Budapest, 2014. július 28.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Ágocs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+17. sor)	52 044		544 921
2.	A. I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	52 044		544 825
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok			378 527
6.	4. Üzleti vagy cégérték			0
7.	5. Szellemi termékek	52 044		166 298
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	A.II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	0		96
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok			
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			96
14.	4. Beruházások			0
15.	5. Beruházásokra adott előlegek			0
16.	6. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
17.	A.III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (18.-25. sorok)	0		0
18.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
19.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
20.	3. Egyéb tartós részesedés			
21.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
22.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
23.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
24.	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
25.	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
26.	B. Forgóeszközök (27.+33.+45.+51. sor)	20 385 872		25 037 219
27.	B.I. KÉSZLETEK (28.-32. sorok)	0		0
28.	1. Anyagok			
29.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	3. Késztermékek			
31.	4. Áruk			
32.	5. Készletekre adott előlegek			



MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d	e
33.	B.II. KÖVETELÉSEK (34.+35.+36.+37.+38.+39.+43. sorok)	15 125 897		16 334 393
34.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (uevők)	10 145 350		11 880 322
35.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	60		31 750
36.	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló váll. szemben			
37.	4. Váltókövetelések			
38.	5. Tőzsdével szembeni követelések			0
39.	6. Elszámolóházi és értéktári tevékenységből adódó követelések			80 909
40.	a. Elszámolóházi tevékenységből adódó követelések			80 909
41.	b. Értéktári szolgáltatásból adódó követelések			
42.	c. Befektetési szolgáltatásból adódó követelések			
43.	7. Egyéb követelések	4 980 487		4 341 412
44.	ebből kapcsolt vállalkozás			
45.	B.III. ÉRTÉKPAPÍROK (46.-50. sorok)	0		0
46.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
47.	2. Egyéb részesedés			
48.	3. Saját részuények, saját üzletrészek			
49.	4. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírok			
50.	5. Értékpapírok értékelési különbözete			
51.	B.IV. PÉNZESZKÖZÖK (52.-53. sorok)	5 259 975		8 702 826
52.	1. Pénztár, csekkek			
53.	2. Bankbetétek	5 259 975		8 702 826
54.	C. Aktív időbeli elhatárolások (55.-57. sorok)	65 601		11 964
55.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	64 920		10 023
56.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	681		1 941
57.	3. Halasztott ráfordítások			
58.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+26.+54. sor)	20 503 517		25 594 104



MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d	e
59	D. Saját tőke (60.+62.+63.+64.+65.+66.+67.sorok)	577 378		5 208 438
60.	I. JEGYZETT TŐKE	20 000		1 823 200
61.	viisszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
62.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
63.	III. TŐKETARTALÉK	30 000		2 734 800
64.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	603 518		527 378
65.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
66.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-76 140		123 060
68.	E. Céltartalékok (69.-71. sorok)	0		0
69.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	3. Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86. sor)	19 685 271		20 229 534
73.	F.I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (74.-76. sorok)	0		0
74.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. -al szemben			
76.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
77.	F.II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78.-85. sorok)	0		0
78.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79.	2. Átváltható kötvények			
80.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
81.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	7. Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben			
85.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86.	F.III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87.+89.-90.+91.+92.+93.+94.+98.+99.+100. sorok)	19 685 271		20 229 534
87.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	Ebből: az átváltoztatható kötvények			
89.	2. Rövid lejáratú hitelek	0		0
90.	3. Vevőtől kapott előlegek			
91.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	10 171 942		11 886 266
92.	5. Váltótartozások			
93.	6. Tőzsdével szembeni kötelezettségek	0		0
94.	7. Elszámolóházi és értéktári tevékenységből adódó kötelezettségek			0
95.	a. Elszámolóházi tevékenységből adódó kötelezettség			
96.	b. Értéktári szolgáltatásból adódó kötelezettség			
97.	c. Befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
98.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	189 973		142 430
99.	9. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. -al szemben			0
100.	10. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9 323 356		8 200 838



MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d	e
101.	G. Passzív időbeli elhatárolások (102-104. sorok)	240 868		156 132
102.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
103.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	240 868		156 132
104.	3. Halasztott bevételek			
105.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (59.+68.+72.+101. sorok)	20 503 517		25 594 104

MÉRLEG - MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d	e
106.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	5 062 652		4 369 523
107.	Jövőbeni kötelezettségek			
108.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	60 704 301		65 463 086
109.	Ellenőrző szám (106.+107.+108. sorok)	65 766 953		69 832 609

18.

Eredménykimutatás

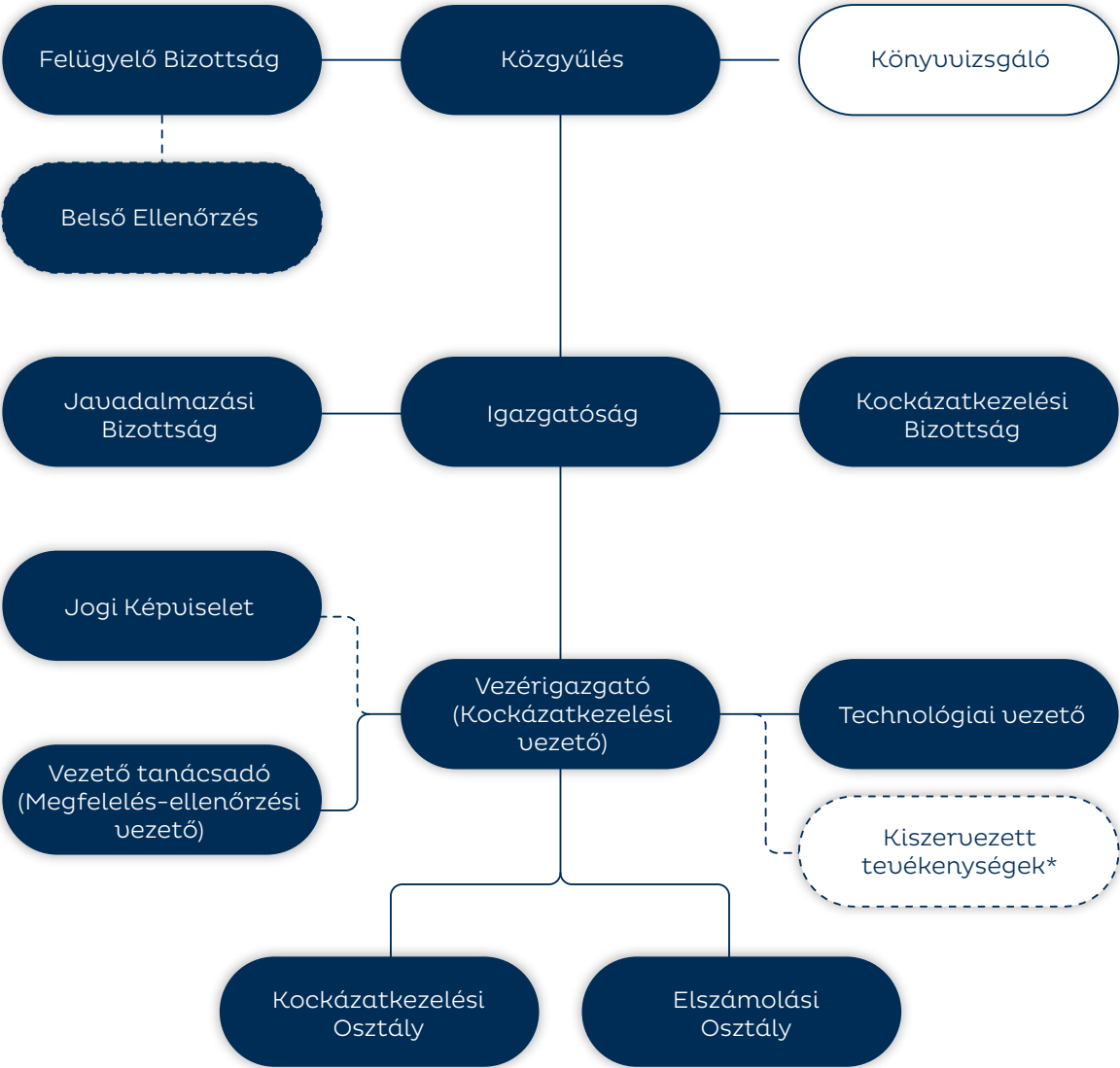
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS – összköltség eljárással (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013. I-XII.
a	b	c	d	e
1. (a)	Elszámolóházi tevékenység bevétele	599 054		792 381
1. (b)	Földgáz eladásából származó bevétel	71 114 982		61 251 296
2.	Export értékesítés nettó árbevétele			20 418
I.	Garantóri tevékenység bevétele (1.+2.)	71 714 036		62 064 095
3.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke			
4.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (3.+–4.)			
III.	Egyéb bevételek	3 171		30 711
	- ebből: visszaírt értékvesztés			
5.	Anyagköltség	10		60
6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	421 431		461 084
7.	Egyéb szolgáltatások értéke	104 147		79 889
8.	Eladott áruk beszerzési értéke	71 114 982		61 251 296
9.	Eladott közvetített szolgáltatások értéke			
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (5.+6.+7.+8.+9.)	71 640 570		61 792 329
10.	Béreköltség	16 069		96 842
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 891		12 406
12.	Bérfeladások	4 553		29 626
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	22 513		138 874
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 416		50 287
VII.	Egyéb ráfordítások	20 967		29 995
	- ebből értékvesztés			
A.	ELSZÁMOLÓHÁZI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+–III.–IV.–V.–VI.–VII.)	31 741		83 321
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	- ebből kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
	- ebből kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	- ebből kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	239 281		160 881
	- ebből kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	123 053		35 268
	- ebből értékelési különbözet			

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS – összköltség eljárással (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013. I-XII.
a	b	c	d	e
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	362 334		196 149
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	- ebből kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	270 092		123 834
	- ebből kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	200 123		24 458
	- ebből értékelési különbözet			
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	470 215		148 292
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-107 881		47 857
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A.+B.)	-76 140		131 178
X.	Rendkívüli bevételek			5 445
XI.	Rendkívüli ráfordítások			5 445
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0		0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	-76 140		131 178
XII.	Adófizetési kötelezettség			8 118
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-XII.)	-76 140		123 060
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Fizetett (jóváhagyott) osztalék és részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+22.-23.)	-76 140		123 060

Cash-flow kimutatás

A cash-flow előírt tagolása - „A” változat (adatok ezer Ft-ban)			
S.sz	A tétel megnevezése	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
1.	± Adózás előtti eredmény	-76 140	131 178
2.	+ Elszámolt amortizáció	1 416	50 287
3.	± Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	± Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6.	± Szállítói kötelezettség változása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	392 755	1 666 781
7.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	4 419 786	-1 122 518
8.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	16 117	-84 736
9.	± Vevőkövetelés változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-262 971	-1 847 571
10.	± Forgóeszközök változása (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül)	-3 963 598	639 075
11.	± Aktív időbeli elhatárolások változása	-43 641	53 637
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	0	-8 118
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
I.	Működési pénzáramlás	483 724	-521 985
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-50 948	-35 164
15.	+ Befektetett eszközök eladása	0	0
16.	+ Kapott osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési pénzáramlás	-50 948	-35 164
17.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele	0	0
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, bevétele	0	0
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszközök	0	4 000 000
22.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-450 000	0
25.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26.	- Véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
27.	± Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
III.	Finanszírozási pénzáram	-450 000	4 000 000
IV.	Pénzeszközök változása	-17 224	3 442 851

A KELER KSZF szervezeti felépítése



***Kiszervezett tevékenységek:**

- / tervezési tevékenységek,
/ kontrolling tevékenységek,
/ folyamatszabályozás, működés fejlesztése, informatikai fejlesztések koordinálása,
/ jelentésszolgáltat, kapcsolattartási tevékenységek (harmadik fél számára),
/ biztosítékok kezelése,
- / treasury tevékenység,
/ ügyfélszolgálati tevékenységek,
/ PR & marketing tevékenységek,
/ pénzügyi és számviteli tevékenységek,
/ humánerőforrás gazdálkodási tevékenységek,
/ facility, office management, beszerzés, iratkezelés,
/ informatikai tevékenységek,
/ biztonsági rendszer működtetése és karbantartása.



Mátrai Károly
vezérigazgató



Horváth Tamás
elszámolási
osztályvezető



Nagy Viktor
kockázatkezelési
osztályvezető



Juhász Ágnes
vezető tanácsadó

Általános információk



Tulajdonosi szerkezet

Részvényesek	A részvények százalékában
KELER	99,72%
Magyar Nemzeti Bank	0,15%*
Budapesti Értéktőzsde	0,13%**
Összesen	100,0%

* A KELER-ben lévő tulajdonosi hányad miatt közvetetten és közvetlenül összesen 53,33%

** A KELER-ben lévő tulajdonosi hányad miatt közvetetten és közvetlenül összesen 46,67%

Az Igazgatóság tagjai

Lantos Csaba – elnök
 Balogh Csaba – alelnök*
 Hannes A. Takacs
 Kóczán Gergely*
 Vonnák Balázs**
 Katona Zsolt
 Dudás György
 Mátrai Károly

* 2013. május 15-ig
 ** 2013. május 15-től

A Felügyelő Bizottság tagjai

Tóth Attila – elnök**
 Bartha Lajos – elnök*
 Bartha Lajos – elnök-helyettes**
 Tóth Attila – elnök-helyettes*
 Varga Lóránt
 Varga-Balázs Attila***

* 2013. május 15-ig
 ** 2013. május 15-től
 *** 2013. december 18-tól

Elérhetőségek

Cím: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
 Postai cím: 1426 Budapest, Pf. 57.
 Tel.: (+36-1) 483-6100
 Fax: (+36-1) 342-3539
 Honlap: www.kelerkszf.hu
 E-mail: kelerccp@kelerkszf.hu

Központi ügyfélszolgálat

hétfő - péntek: 9:00 - 15:00 óráig
 Tel.: (+36-1) 483-6240

Service Desk

Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 20:00 óráig
 Tel.: (+36-1) 483-6228 vagy (+36-1) 483-6120